Resultados 3T12

Aviso

Esta apresentação poderá conter certas projeções e tendências que não são resultados financeiros realizados, nem informação histórica.

Estas projeções e tendências estão sujeitas a riscos e incertezas, sendo que os resultados futuros poderão diferir materialmente daqueles projetados. Muitos destes riscos e incertezas relacionam-se a fatores que estão além da capacidade da CCR em controlar ou estimar, como as condições de mercado, as flutuações de moeda, o comportamento de outros participantes do mercado, as ações de órgãos reguladores, a habilidade da companhia de continuar a obter financiamentos, as mudanças no contexto político e social em que a CCR opera ou em tendências ou condições econômicas, incluindo-se as flutuações de inflação e as alterações na confiança do consumidor, em bases global, nacional ou regional.

Os leitores são advertidos a não confiarem plenamente nestas projeções e tendências. A CCR não tem obrigação de publicar qualquer revisão destas projeções e tendências que devam refletir novos eventos ou circunstâncias após a realização desta apresentação.

Agenda

- ***Destaques***
- ***Análise dos Resultados***
- ***Perspectivas***

Destaques do 3T12

RECEITA LÍQUIDA:

Crescimento de 13,3% em relação ao 3T11.

EBITDA:

Expansão de +4,5% de EBITDA, atingindo R$ 860,1 milhões.

LUCRO LÍQUIDO:

Atingiu R$ 316,8 milhões, +18,9%, beneficiado por maior geração de caixa e redução de despesas financeiras.

ARRECADAÇÂO ELETRONICA:

A arrecadação eletrônica de pedágio atingiu 67,6% do total da receita de pedágio, sendo que o número de usuários da STP expandiu-se em 18,2%, em relação a setembro de 2011, atingindo 3.604 mil tag's ativos.

NOVOS NEGÓCIOS:

O 3T12 foi marcado pela conclusão da aquisição de novos negócios pela CCR. Foram adicionados ao nosso portfólio os aeroportos de San José e Curaçao, além da Barcas S.A.

Eventos Subsequentes

- ✓ No dia 28 de setembro de 2012, o Conselho de Administração da CCR aprovou o pagamento de dividendos intermediários 2012. O montante totaliza R$ 953.417.088,00 (novecentos e cinqüenta e três milhões, quatrocentos e dezessete mil e oitenta e oito reais), correspondente a R$ 0,54 (cinquenta e quatro centavos de real) por ação.

- ✓ Em outubro de 2012, a AutoBAn concluiu sua 4ª emissão de debêntures, em duas séries, no montante de R$ 1,1 bilhão, proporcionando o alongamento de seu endividamento de curto prazo.

- ✓ Em 22 de outubro de 2012, a CCR concluiu a aquisição de participações acionárias no Aeroporto Internacional de Curaçao mediante investimento de US$24.500.000,00.

Destaques dos Resultados

Expansão de Lucro de 18,9% mesmo com a contração temporária de margem EBITDA...

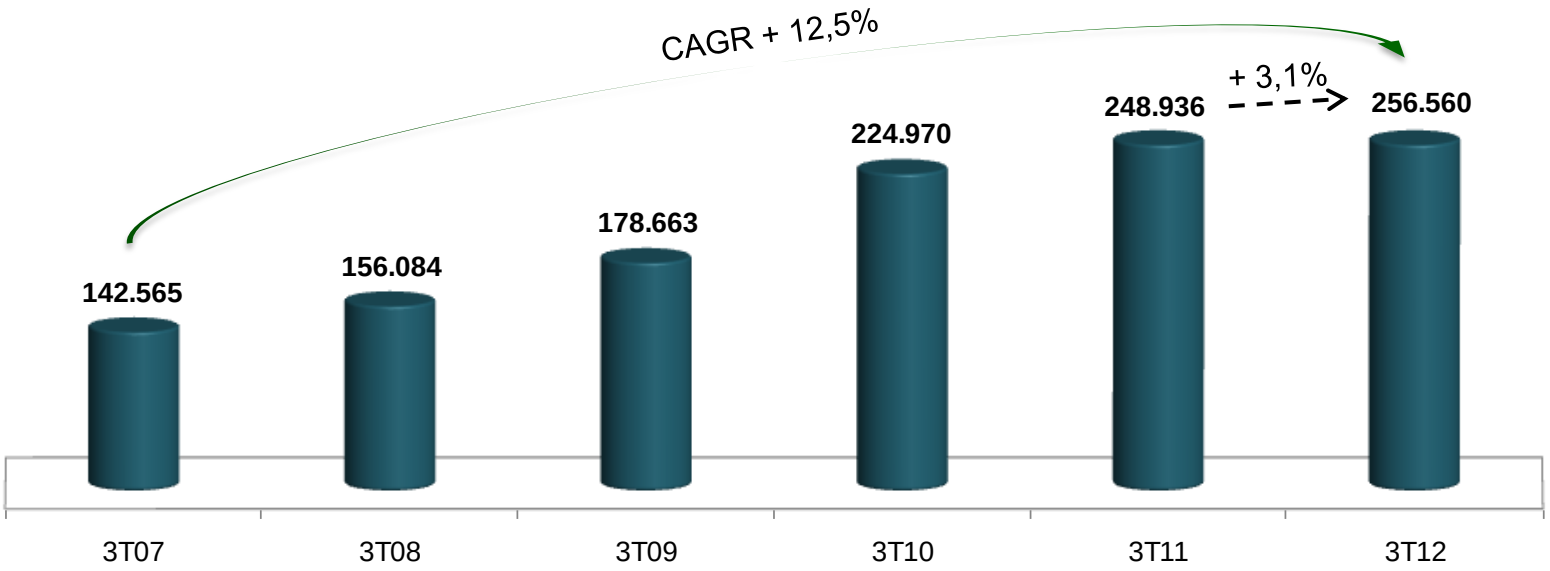
Indicadores Financeiros (R$ MM)	3T11	3T12	Var %	9M11	9M12	Var %
Receita Líquida*	1.228,5	1.391,5	13,3%	3.352,1	3.784,8	12,9%
EBIT	652,4	647,0	-0,8%	1.617,4	1.817,8	12,4%
Mg. EBIT	53,1%	46,5%	-6,6 p.p	48,2%	48,0%	-0,2 p.p
EBITDA	823,3	860,1	4,5%	2.146,3	2.390,0	11,4%
Mg. EBITDA	67,0%	61,8%	-5,2 p.p	64,0%	63,1%	-0,9 p.p
Lucro Líquido	266,6	316,8	18,9%	604,7	829,7	37,2%
Div. Liq./ EBITDA últ. 12m.	2,3	1,9	-	2,3	1,9	-
EBITDA / Investimentos Realizados (x)	4,4	4,1	-	4,0	5,2	-
EBITDA / Juros e Variações Monetárias(x)	3,3	5,5	-	3,1	4,8	-

* A Receita Operacional Líquida exclui a Receita de Construção.

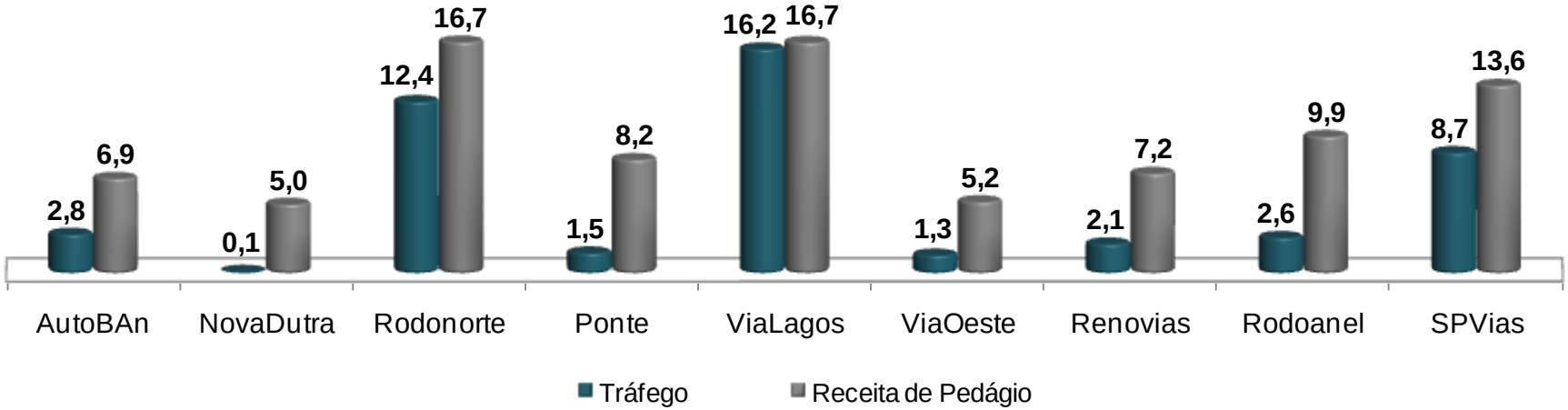
...como resultado de gastos não recorrentes e adição de negócios em fase inicial.

Tráfego – Variação Trimestral

Consolidado - VEQ

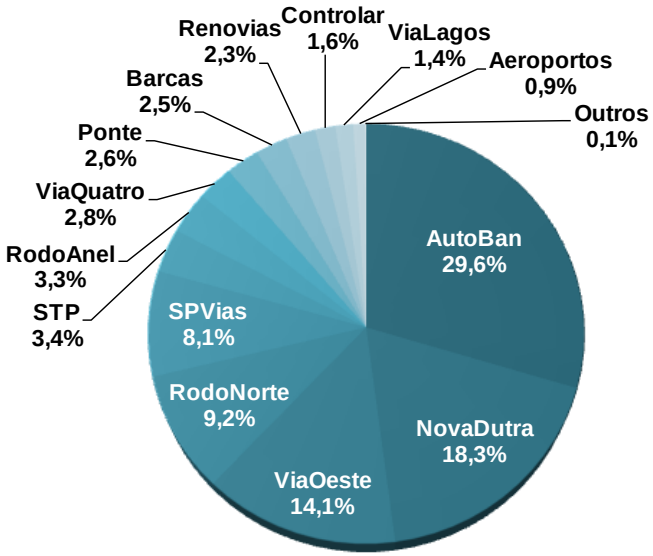


Receita e tráfego 3T12 X 3T11 (%)

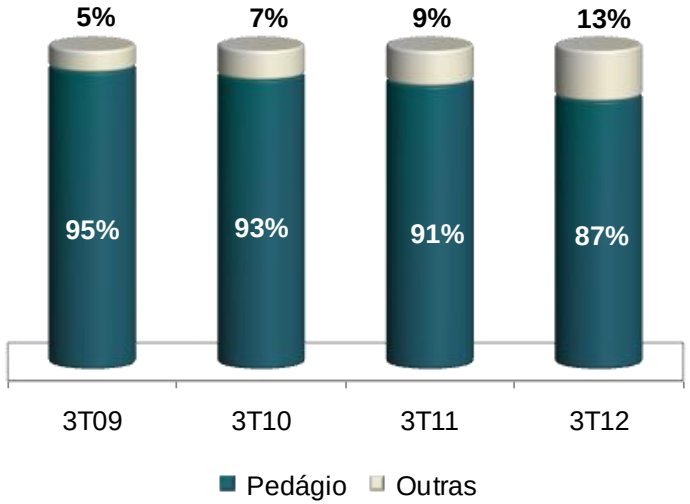


Análise da Receita

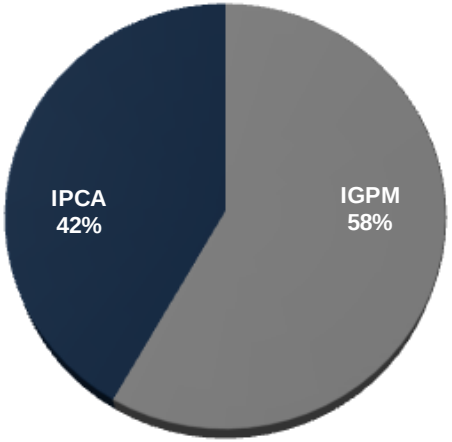
Receita Operacional Bruta



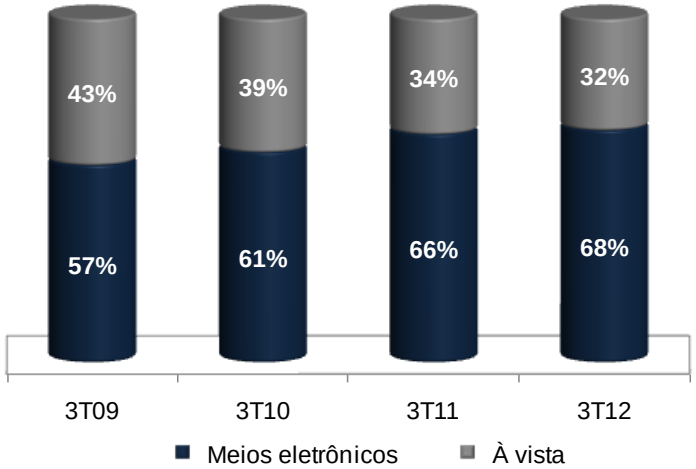
Breakdown de Receita



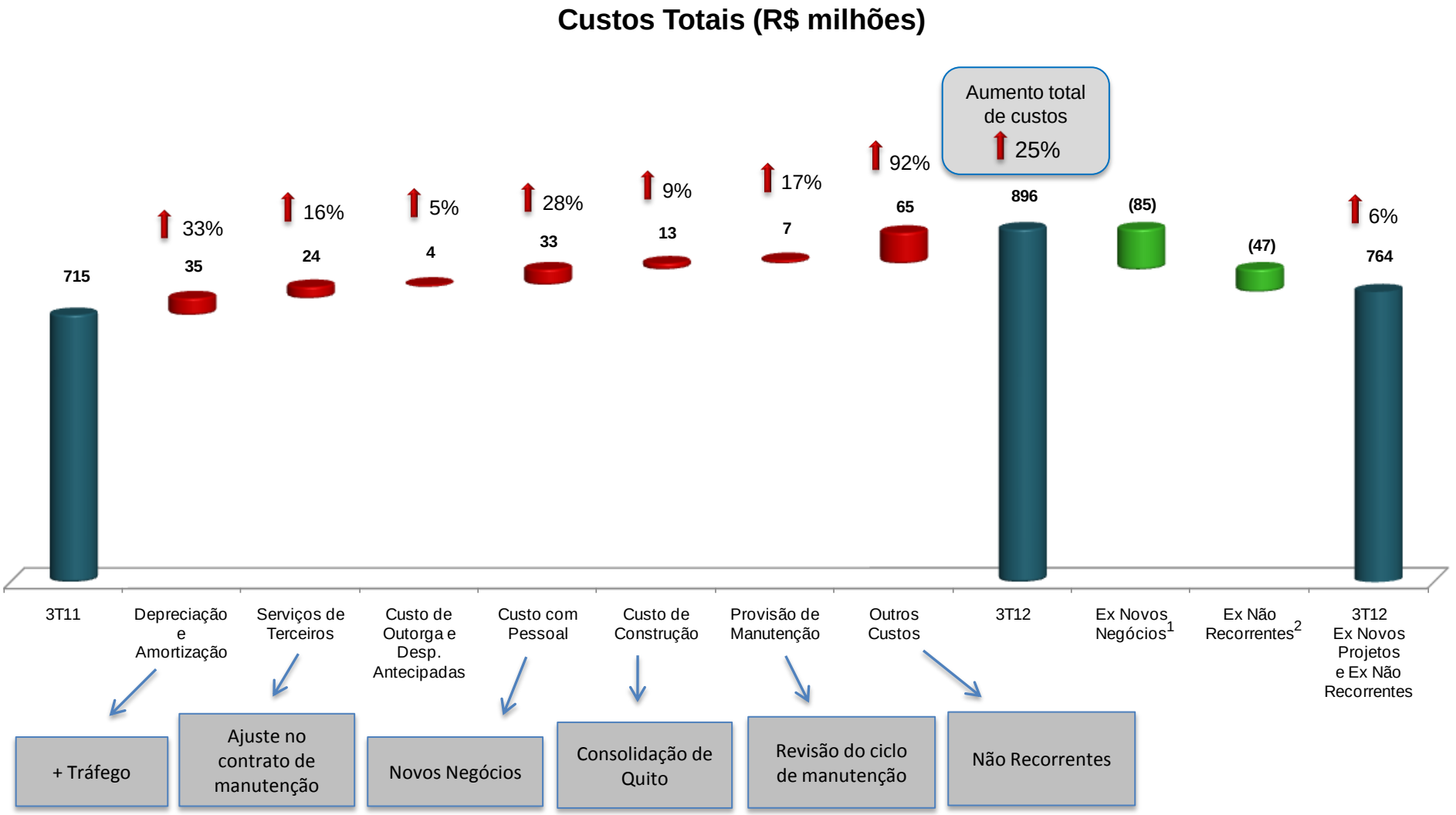
Indexador da Receita



Meios de Pagamento



Evolução dos Custos (3T12 X 3T11)



1 - Efeitos da consolidação dos resultados dos Aeroportos Internacionais de Quito e San José, Barcas e Transolímpica (novos negócios) no 3T12
2 - Relativos à expansão internacional no período e pagamento de um acordo de processo judicial

Destaques do Resultado Financeiro

Melhora no resultado financeiro reflete a queda da taxa SELIC e ...

Resultado Financeiro Líquido (R$ MM)	3T11	3T12	Var %	9M11	9M12	Var %
Resultado Financeiro Líquido	**(270,6)**	**(153,6)**	**-43,3%**	**(685,8)**	**(525,5)**	**-23,4%**
- Resultado com Operação de Hedge	9,3	0,4	-95,5%	(23,4)	17,8	-176,0%
- Variação Monetária	(8,1)	(5,6)	-31,5%	(34,0)	(21,2)	-37,5%
- Variação Cambial sobre Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(63,3)	(2,6)	-95,9%	(21,6)	(43,8)	102,8%
- Ajuste a Valor Presente da Provisão de Manutenção	(17,0)	(12,1)	-28,7%	(55,0)	(40,4)	-26,5%
- Juros Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(241,9)	(157,1)	-35,1%	(652,0)	(497,7)	-23,7%
- Rendimento sobre Aplicações e Outras Receitas	65,1	34,7	-46,6%	154,9	100,4	-35,2%
- Outros[1]	(14,7)	(11,3)	-22,8%	(54,7)	(40,6)	-25,8%

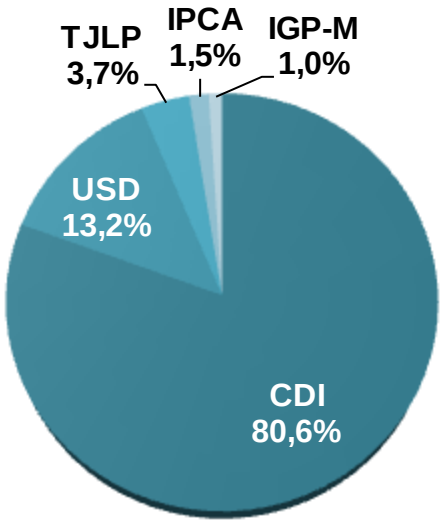
[1] Comissões, taxas, impostos, multas e juros sobre impostos

... a ativa gestão dos passivos com refinanciamentos atrativos para a empresa.

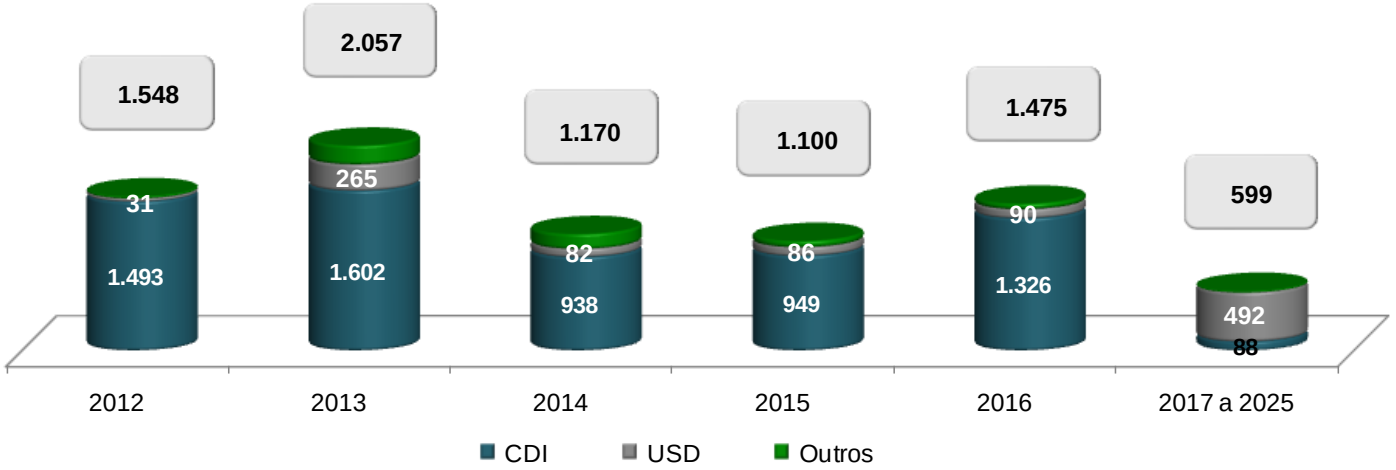
Endividamento em 30 de setembro de 2012

Endividamento bruto por indexador

- Dívida bruta total : R$ 7,9 bi
- Dív. Líquida / EBITDA: 1,9X
- Aumento de 11,1% em USD (2T12) para 13,2% no mix de dívida deve-se à consolidação dos aeroportos de Quito e San José e Barcas (46,9% da dívida em USD)



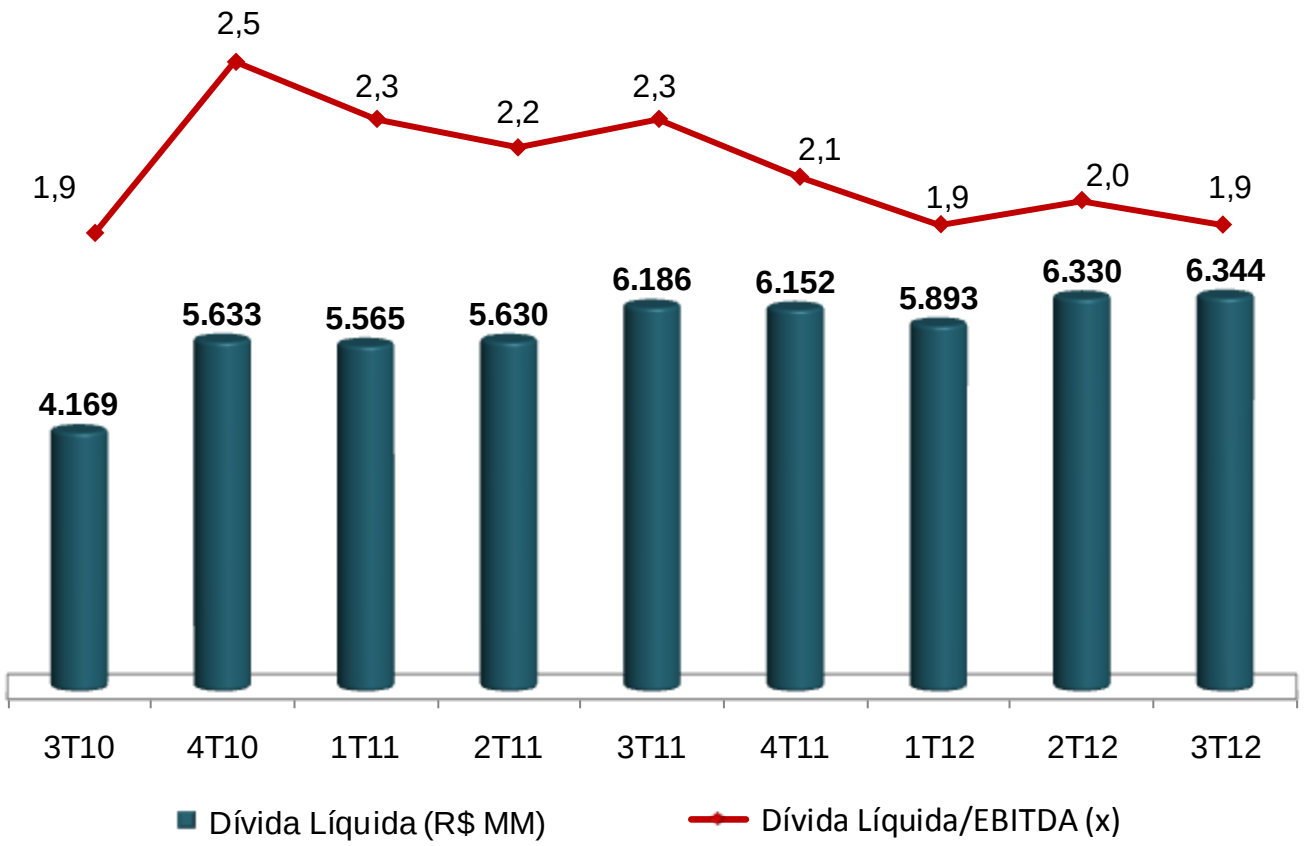
Cronograma de amortização (R$ mil)



Endividamento

Redução dos índices de alavancagem...

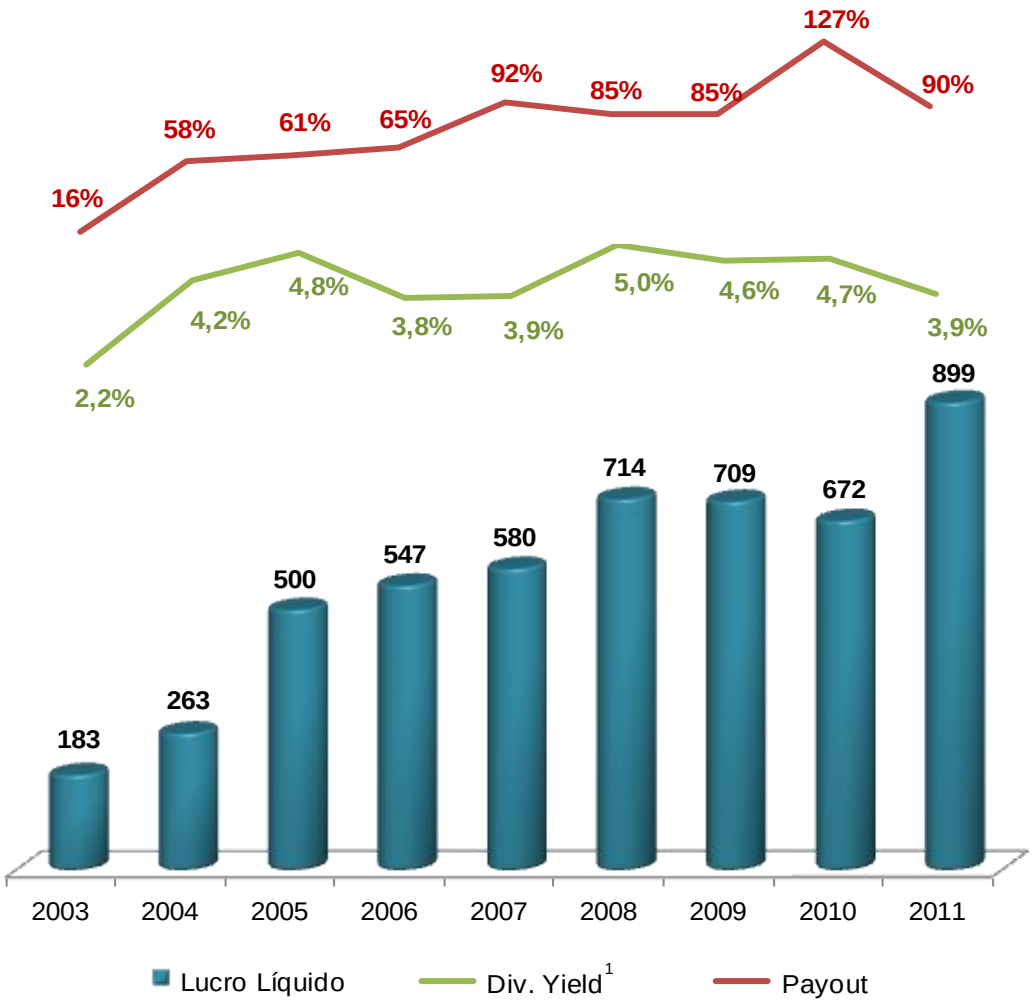
Div. Líquida / EBITDA LTM



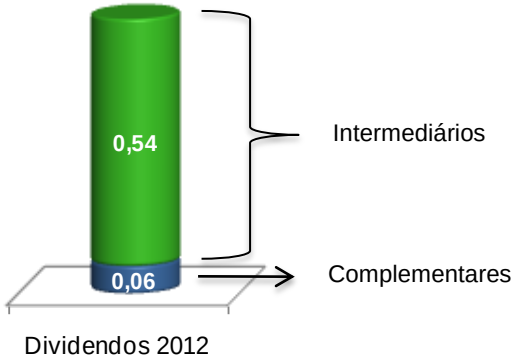
...em decorrência da forte geração de caixa, e maturação de projetos recentes.

Dividendos (Caixa)

Compromisso de pagar um mínimo de 50% do lucro líquido como dividendos aos acionistas



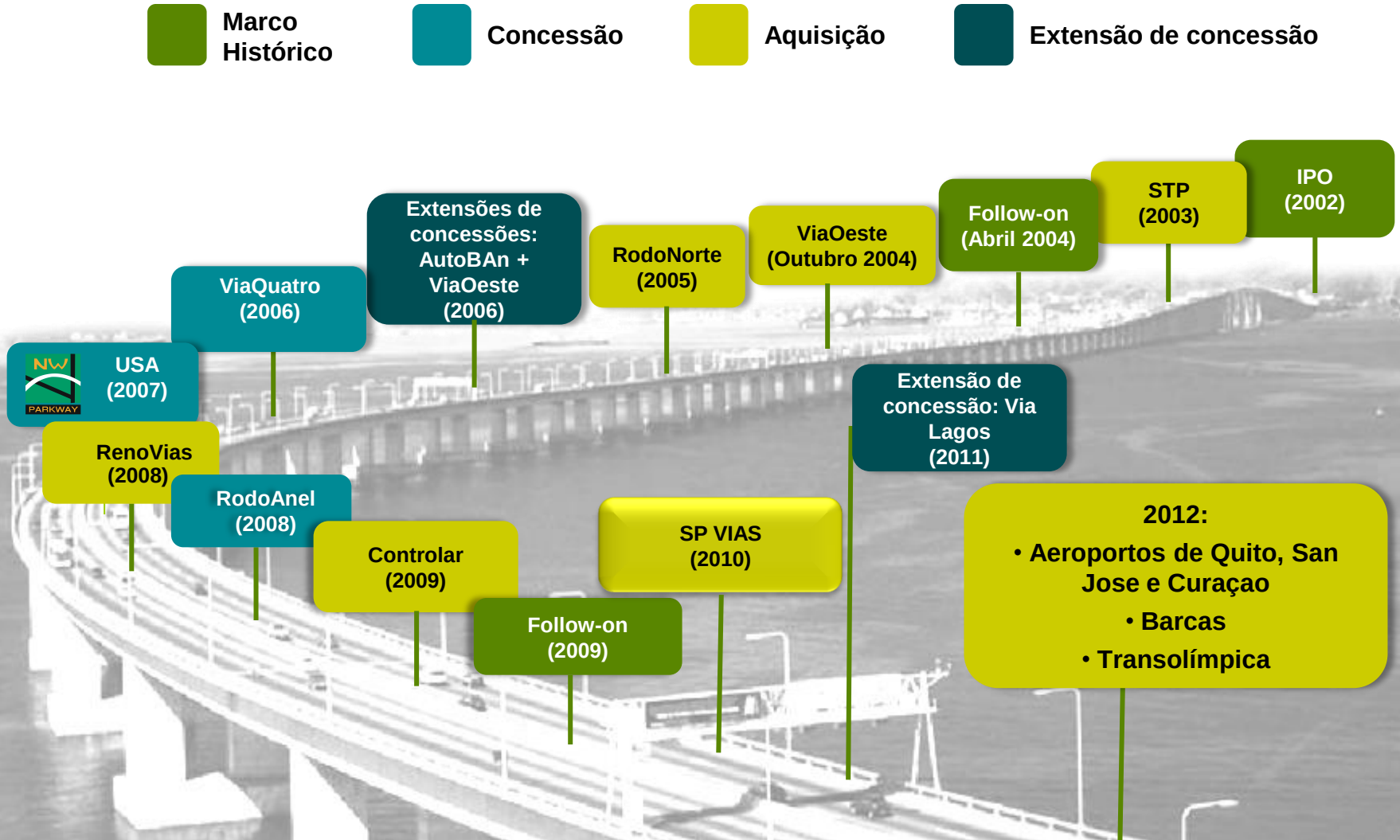
Dividendos-Caixa pagos por ação em 2012



[1] Considera cotação média da ação no ano.

Histórico

Histórico da CCR: diversificação e novos negócios





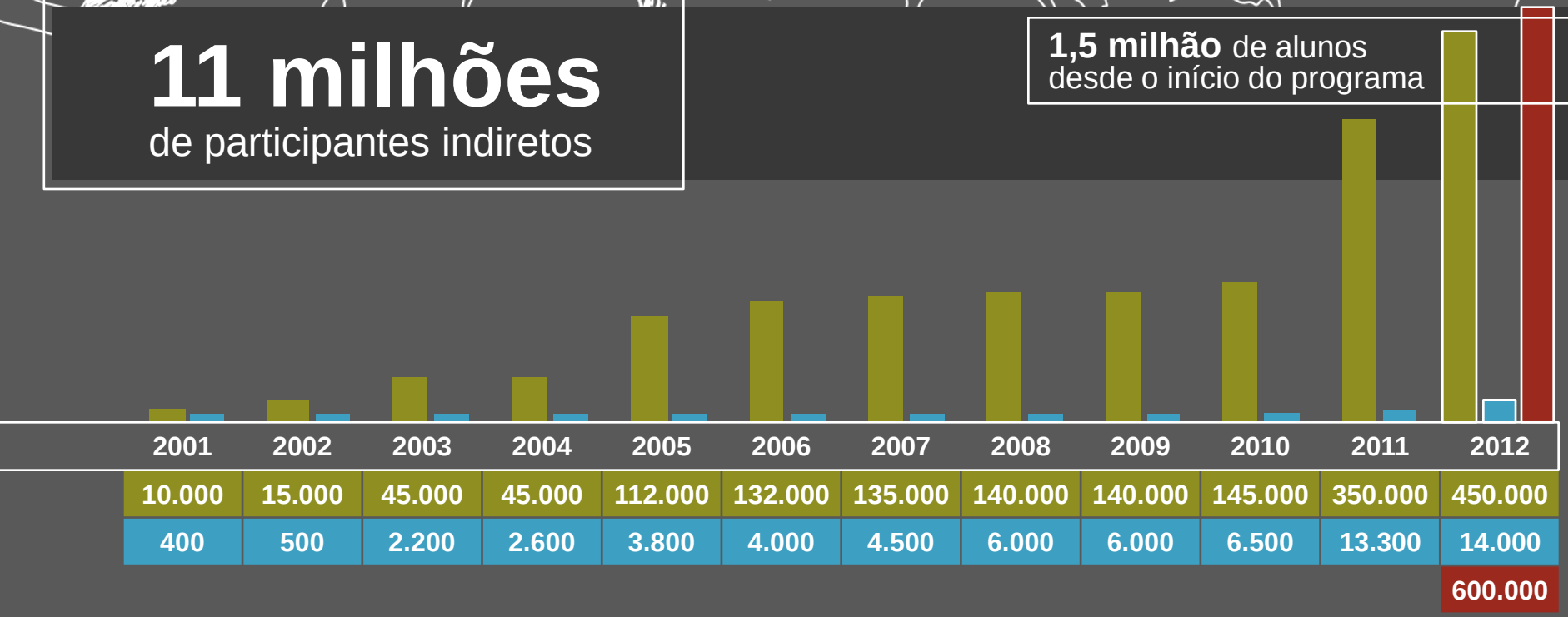
Obrigado

Programa socioeducacional Estrada para a Cidadania

Estrada para a Cidadania

11 milhões
de participantes indiretos

1,5 milhão de alunos
desde o início do programa



	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Alunos	10.000	15.000	45.000	45.000	112.000	132.000	135.000	140.000	140.000	145.000	350.000	450.000
Professores	400	500	2.200	2.600	3.800	4.000	4.500	6.000	6.000	6.500	13.300	14.000
Motoristas												600.000

Programa social e de saúde
Estrada para a Saúde

Estrada para a saúde

Em nossas estruturas, são realizados mais de 1600 atendimentos por mês.



260m² de área de descanso do caminhoneiro.

600 **atendimentos/mês**



190m² de área de descanso do caminhoneiro.

400 **atendimentos/mês**



Obrigado